

الرقم: 2019/03/67

التاريخ: 2019/03/28

السادة/ هيئة الأوراق المالية المحترمين

دائرة الترخيص والتفتيش

الموضوع: التقرير السنوي 2018

تحية وبعد،

إستناداً لأحكام المادة (71) من تعليمات الترخيص والإعتماد للخدمات المالية وتنظيمها لسنة 2005 ، نرفق لكم طيه التقرير

السنوي وصورة عن البيانات المالية المدققة عن السنة المالية 2018 للشركة الأولى للإستثمارات المالية ذ.م.م.

وتفضلوا بقبول فائق الإحترام،،،

الشركة الأولى للإستثمارات المالية ذ.م.م.

مدير دائرة خدمة العملاء

مدير دائرة الإستثمار

مريم حمد

سحر أبو شريف

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان

٢٨ آذار ٢٠١٩

1550

43

الرقم المتسلسل:
رقم الملف:
الجهة المختصة:

نسخة:

- مركز الإيداع - مع مرفقات
- بورصة عمان - مع مرفقات

أولاً: تقرير هيئة مديري الشركة

1. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

الشركة الأولى للإستثمارات المالية شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الأردن وسجلت لدى وزارة الصناعة والتجارة تحت رقم (9365) بتاريخ 4 تشرين الثاني 2004.

وقد بدأت الشركة بممارسة نشاطاتها في العام 2005.

تمارس الشركة الأنشطة التالية من خلال التراخيص الممنوحة من قبل هيئة الأوراق المالية:

- الوساطة المالية: القيام بشراء وبيع الأوراق المالية لحساب الشركة أو عملائها والغير والعمل كوسيط مالي بالعمولة لحساب عملاء الشركة والغير.
- الإستثمارات المالية: تقديم النصح والمشورة لعملاء الشركة مقابل أتعاب فيما يتعلق بالإستثمار أو التعامل بالأوراق المالية طبقاً للأهداف الإستثمارية الخاصة بكل عميل وذلك إما مباشرة أو من خلال نشرات أو كتابات خاصة بالإستثمار أو بعمليات شراء أو بيع الأوراق المالية.
- إدارة الإستثمار: القيام بإدارة محافظ الأوراق المالية بيعاً وشراءً ولحساب الشركة ولحساب عملائها والغير طبقاً للاتفاقيات الموقعة معهم.
- وسيط معرف: القيام بتعريف العميل لشركات الوساطة الأجنبية و/أو تسويق أية أوراق مالية غير أردنية وذلك لغايات التعامل بالبورصات الأجنبية.
- تقديم خدمة التداول عبر الإنترنت.

2. الوضع التنافسي والحصة في السوق المحلي للشركة

أدناه، جدول يبين الوضع التنافسي والحصة في السوق المحلي للشركة للسنوات من 2014 إلى 2018:

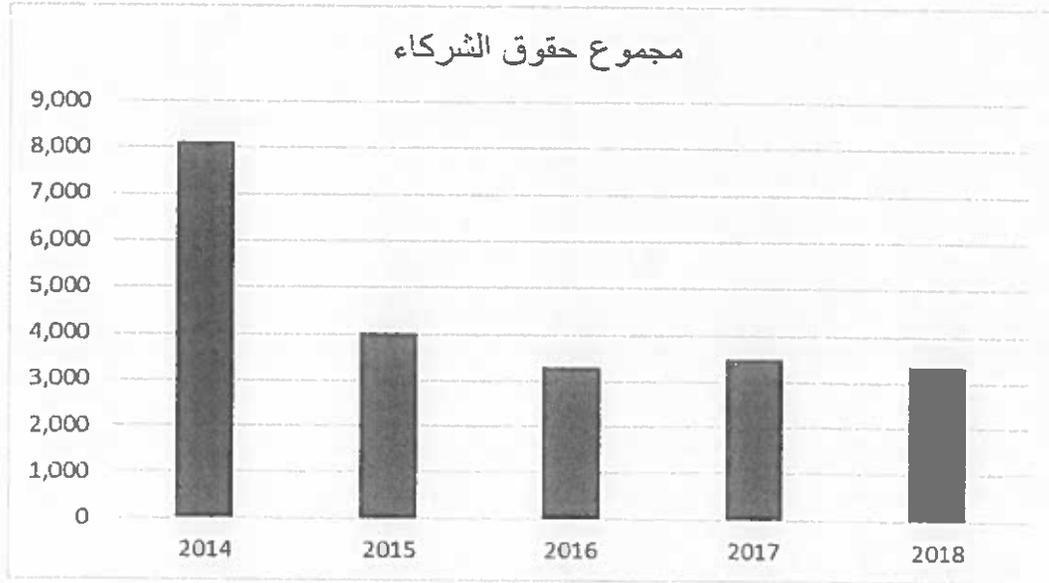
الحصة السوقية	الترتيب	حجم التداول		السنة
		إجمالي السوق	الشركة دينار أردني	
0.5%	51/58	2,319,325,977	11,765,464	2018
0.1%	53/57	5,907,519,572	7,463,377	2017
0.24%	50/60	4,676,439,133	11,232,000	2016
0.295%	51/60	6,837,413,575	20,158,318	2015
2.3%	19/61	4,528,476,942	103,957,724	2014

3. تطور رأس مال الشركة وحقوق الشركاء

بلغ رأس مال الشركة المصرح به عند التأسيس 1 مليون دينار وتمت إجراء عدة تعديلات عليه بما يتوافق مع المراحل الاقتصادية المختلفة حيث قيمة رأس المال كما هي في 2018/12/31 تبلغ (4,500,000 دينار) أربعة مليون وخمسمائة ألف دينار .

أدناه، جدول ورسم بياني يبين التطور في حقوق الشركاء للسنوات من 2014 إلى 2018:

التغير للسنة السابقة	التغير للسنة الحالية	2014	2015	2016	2017	2018	بالآلاف الدنانير
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
							حقوق الشركاء:
500	0	8,466	9,167	4,000	4,500	4,500	رأس المال المصرح به
500	0	8,466	9,167	4,000	4,500	4,500	رأس المال المدفوع
0	0	185	185	185	185	185	علاوة إصدار
0	0	721	721	721	721	721	الإحتياطي الإجباري
0	0	94	94	94	94	94	الإحتياطي الإختياري
(419)	(119)	(1,141)	(5,947)	(1,473)	(1,892)	(1,942)	(خسائر) أرباح مدورة
177	-147	8,121	4,015	3,303	3,480	3,402	مجموع حقوق الشركاء



المركز المالي ونتائج أعمال الشركة

• المركز المالي

2017 دينار	2018 دينار	بالآلاف الدينار
		الموجودات
203	302	النقد وما في حكمه
471	485	موجودات مالية من خلال بيان الدخل
898	860	موجودات مالية من خلال الدخل الشامل
5,280	5,142	مدينون و ذمم مدينة أخرى
598	350	جاري الشركاء
1,116	1,121	الموجودات الثابتة - بالصافي
0	0	الموجودات غير الملموسة - بالصافي
7,968	7,909	مجموع الموجودات
		المطلوبات وحقوق الشركاء
		المطلوبات المتداولة
3,112	3036	بنوك دائنة
219	311	دائنون ومطلوبات أخرى
550	785	ذمم عملاء إدارة الإستثمار
9	24	أرصده دائنه أخرى
4,488	4,506	مجموع المطلوبات
		حقوق الشركاء
4,500	4,500	رأس المال المدفوع
185	185	علاوة إصدار
721	721	الإحتياطي الإجباري
94	94	الإحتياطي الإختياري
(127)	(156)	التغير المتراكم في القيمة العادلة
(1,892)	(1,942)	(خسائر) أرباح مدورة
3,480	3,402	مجموع حقوق الشركاء
7,968	7,909	مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء

كما يبين المركز المالي للشركة، تتمتع الشركة بمركز مالي قوي وقدرة على الوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل (التي تستحق خلال سنة) تجاه عملائها ودائنيها بسهولة. كانت نسب السيولة للشركة للسنوات من 2014 إلى 2018 كما في الجدول أدناه:

نسبة السيولة السنوية

السنة	2018	2017	2016	2015	2014
النسبة	%2.97	%3.25	%2.44	%1.68	%0.11

• نتائج أعمال الشركة

2017	2018	
دينار	دينار	بالآف الدينانير
35	34	صافي عملات التداول
17	6	إيرادات فوائد
9	9	أتعاب إدارة المحافظ
98	1,967	صافي إيرادات ومصاريف أخرى
0	0	خسارة التتني في قيمة الاراضي
172	45	(خسائر) أرباح بيع موجودات مالية
(22)	(72)	فروقات تقييم موجودات مالية بيان الدخل
(482)	(505)	مصاريف إدارية وعمومية
0	(1,200)	مخصص خسائر إئتمانية متوقعه
(229)	(326)	تكاليف التمويل
(17)	7	إستهلاكات وإطفاءات
(419)	(49)	صافي(خسارة) ربح السنة قبل الضريبة
0	0	التغير في القيمة العادلة الدخل الشامل
(419)	(49)	إجمالي الدخل الشامل للسنة

لا تزال تشكل عملات التداول الناتجة عن أنشطة إدارة الإستثمار والوساطة في السوق المحلي والأسواق الإقليمية والعالمية البند الأهم في تكوين إيرادات الشركة والمساهمة في ربحيتها رغم الصعوبات التي واجهها قطاع الوساطة والإستثمارات المالية خلال الأعوام الأخيرة متأثرة بالإضرابات السياسية والأمنية التي تشهدها المنطقة.

يظهر الجدول أدناه تحليلاً عمودياً لإيرادات الشركة.

%2018	2018	
1.68%	34	صافي عمولات التداول
0.29%	6	إيرادات فوائد
0.44%	9	أتعاب إدارة المحافظ
97.56%	1,967	صافي إيرادات ومصاريف أخرى
%100	2,016	

أعضاء هيئة المديرين والشركاء والإدارة التنفيذية

• **هيئة المديرين**

السيد معروف عثمان أبو سمرة	رئيس هيئة المديرين
السيد طارق شحادة الأنصاري	نائب رئيس هيئة المديرين
شركة المقايضة للنقل والاستثمار م.ع.م ويمثلها ناصر خنفر	عضو هيئة المديرين

• **الشركاء**

الرقم	إسم الشريك	الجنسية	عدد الحصص	نسبة الملكية
1	طارق شحادة فائق الأنصاري	أردني	2,241,036	%49.80
2	معروف عثمان أبو سمرة	أردني	502,592	%11.17
3	البنك التجاري الأردني	أردني	414,724	%9.22
4	حسن عثمان أبو سمرة	أردني	254,673	%5.66
5	جورج إميل إبراهيم حداد	أردني	184,322	4.09%
6	محمد انور لطفي عبدالله العطار	أردني	183,275	4.07%
7	زيد محمد فريز فريز	أردني	116,358	2.59%
8	حنان سليمان العمدة	أردني	89,208	%1.98
9	محمد محمود محمد صفوري	أردني	65,455	%1.45
10	صباح عبداللطيف سالم	عراقي	50,000	1.11%
11	حامد سالم صبر السعيد	عراقي	50,000	1.11%
12	صلاح الدين محمد صالح جردانه	أردني	43,637	%0.97
13	خالد فريد رشيد منصور	أردني	43,637	%0.97
14	إياد درويش اسحق عبد اللطيف	أردني	39,273	0.87%
15	علي احمد مصطفى الكايد	أردني	32,728	0.73%
16	إبراهيم علي محمد نصار	أردني	32,728	0.73%
17	شركة السوسنة السوداء للاستثمار	أردني	21,818	0.48%
18	منير سلمان جبرائيل البوالصه	أردني	21,818	0.48%
19	ماهر جودت حبيب	أردني	21,818	0.48%
20	نبيل يواكيم سلمان صوالحة	أردني	17,455	0.39%
21	ببير ريمون بدر الحلته	أردني	15,360	0.34%
22	نزار فخري حافظ العلمي	أردني	10,909	0.24%

الرقم	إسم الشريك	الجنسية	عدد الحصص	نسبة الملكية
23	كارمن فتحي الطاهر	أردني	10,408	0.23%
24	رباب رايق أمين الطاهر	أردني	8,727	0.19%
25	شركة المقايضة للنقل والاستثمار	أردني	7,513	0.18%
26	مروان محمد احمد علي العتوم	أردني	4,364	0.10%
27	فراس محمد حسين المومني	أردني	4,364	0.10%
28	طارق محمد احمد الحوراني	أردني	3,072	0.07%
29	شهناز فتحي عبد الرحيم الطاهر	أردني	2,182	0.05%
30	حنين محمد عبد اللطيف مال الله	أردني	2,182	0.05%
31	ريما محمد عبد اللطيف مال الله	أردني	2,182	0.05%
32	ليلى محمد عبد اللطيف مال الله	أردني	2,182	0.05%
	المجموع		4,500,000	100.00%

• الإدارة التنفيذية

السيد طارق شحادة الأنصاري	الرئيس التنفيذي
السيدة سحر أبو شريف	مدير دائرة الإستثمار
مريم هاشم سليمان حمد	مدير دائرة خدمة العملاء

• الموظفين المعتمدين

الموظف	الوظيفة	المؤهل والخبرة
طارق شحادة الأنصاري	الرئيس التنفيذي/ وسيط مالي معتمد/ مدير استثمار	بكالوريوس اقتصاد
سلمان محمد سعيد الغزاوي	مدير دائرة خدمات البنك الإستثماري والتسويق وسيط مالي معتمد	ماجستير تمويل
وفاء عباس حافظ سعد الدين	ضابط الإمتثال	بكالوريوس محاسبة
ريم غسان الزعبي	وسيط مالي معتمد	بكالوريوس كمبيوتر
أمجد شاهر جمعة سارة	وسيط مالي معتمد	بكالوريوس محاسبة
منار موسى عبد الله خالد	وسيط مالي معتمد	بكالوريوس تسويق

4. الهيكل التنظيمي للشركة وعدد موظفيها ومؤهلاتهم وبرامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة

- مرفق الهيكل التنظيمي للشركة.
- بلغ عدد موظفي الشركة كما في 31 كانون الأول 2018 موظفاً ، منهم 3 موظفين من حملة الماجستير و 7 موظفين من حملة الدرجة الجامعية الأولى.

5. وصف للمخاطر التي تتعرض لها الشركة

عكست الأوضاع الإقتصادية في السوق والأوضاع السياسية في المنطقة آثارها السلبية على كافة شركات الخدمات المالية، هذا بالإضافة للمنافسة الشديدة الموجودة في السوق المحلي نظراً لإرتفاع عدد شركات الخدمات المالية في السوق.

6. الإنجازات :

<u>2017</u>	<u>2018</u>	
-5.260%	-0.61%	العائد على الأصول (ROA)
-12.040%	-1.44%	العائد على الملكية (ROE)
(0.093)	(0.0109)	الربح للحصة الواحدة (EPS) دينار/الحصة

الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة الماضية
لا يوجد عمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة الماضية.

7. السلسلة الزمنية للأرباح والخسائر وصافي حقوق الشركاء

<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>بالآلاف الدنانير</u>
(1,140)	(4,806)	(693)	(419)	(49)	صافي (الخسارة) الربح
8,121	4,015	3,303	3,480	3,402	صافي حقوق الشركاء

8. التطورات المستقبلية الهامة بما في ذلك أي توسعات أو مشروعات جديدة والخطة المستقبلية للشركة

التوسعات والمشروعات : رؤية الشركة وخطتها المستقبلية
تتميز بنية الشركة بقدرتها على تعزيز إستغلال الفرص الإستثمارية المتاحة في الأسواق في ضوء تدني كلف الإستثمارات في مختلف القطاعات والناجم عن الأوضاع الإقتصادية والسياسية التي تعرضت لها مختلف الأسواق. ونعتقد بإمكانية إستغلال هذه الفرص وبما يؤدي إلى تحقيق نتائج إيجابية في المدى القصير إلى رفع حقوق ملكية المساهمين وتحقيق نمو نوعي سيكون له أكبر الأثر في تعظيم قيمة الإستثمار الأصلي ضمن إطار معلوم ومقبول من المخاطر.

9. خطة العمل 2019

بالاف الدنانير	الربع الأول	الربع الثاني	الربع الثالث	الربع الرابع
إيرادات نشاط الوساطة المالية	25,000	25,000	50,000	50,000
إيراد الفوائد	7,500	7,500	7,500	7,500
المصاريف الإدارية	75	75	75	75
الإستهلاكات	2.5	2.5	2.5	2.5

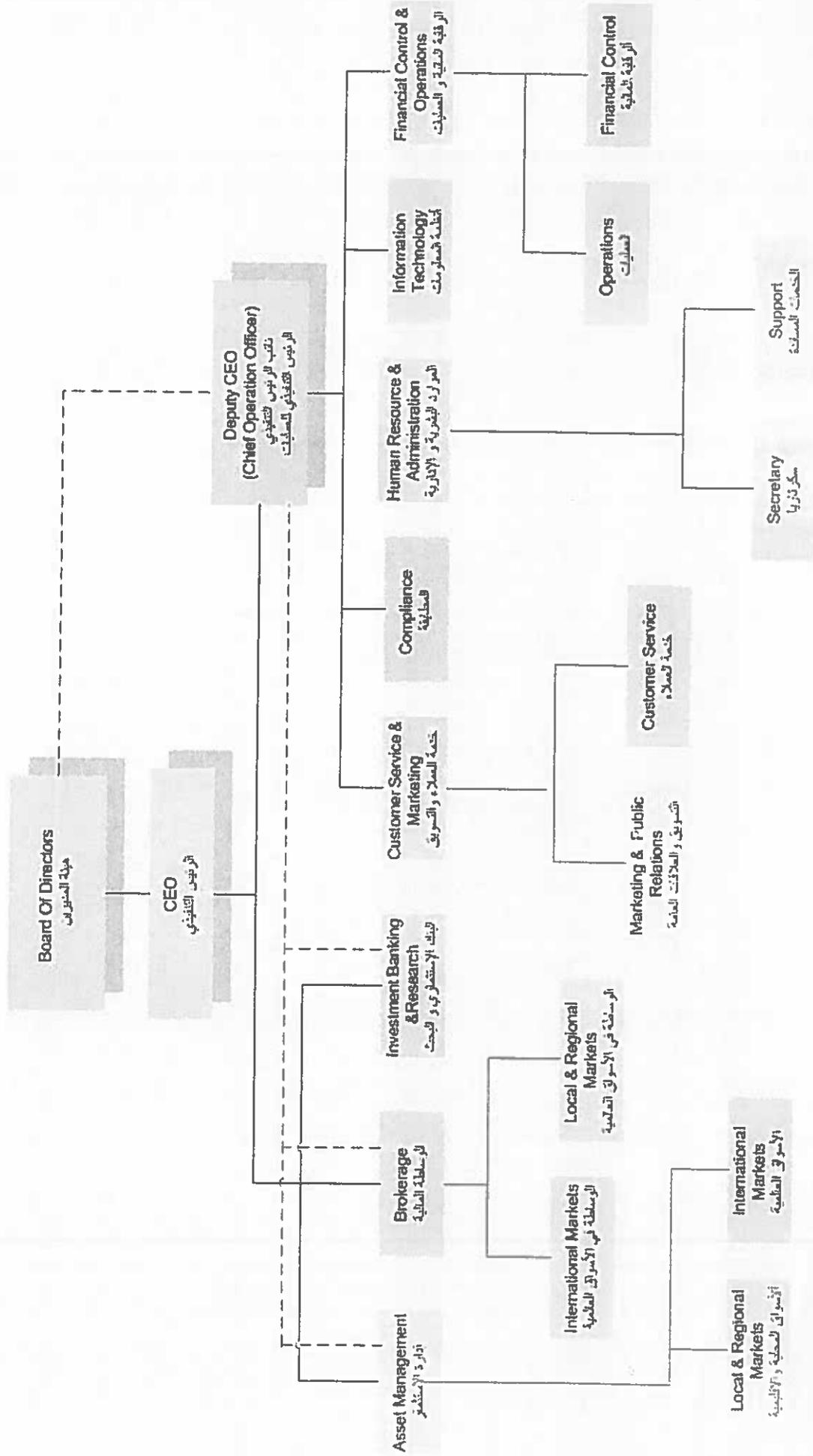
10. مقدار أتعاب تدقيق الشركة والشركات التابعة، ومقدار أي أتعاب عن خدمات أخرى تلقاها المدقق و/أو مستحقة له :
لا يوجد أية مستحقات لصالح المدققين ، حيث تبلغ أتعاب مدققي الحسابات 4,640 دينار.

ثانياً: البيانات المالية السنوية مع تقرير مدققي الحسابات

مرفق طيه نسخة عن البيانات المالية السنوية مع تقرير مدققي الحسابات الشركة للسنة المالية 2018.

First Investment Group Organization Chart

الهيكل التنظيمي



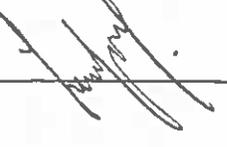
ثالثاً: إقرارات:

1. إقرار من هيئة المديرين بعدم وجود أي أمور جوهرية قد تؤثر على إستمرارية الشركة
تقر هيئة مديري الشركة الأولى للاستثمارات المالية بعدم وجود أي أمور جوهرية قد تؤثر على إستمرارية الشركة خلال السنة المالية التالية 2019.

2. إقرار من هيئة المديرين بمسئوليتها عن إعداد البيانات المالية وتوفير نظام رقابي فعال في الشركة
تقر هيئة مديري الشركة الأولى للاستثمارات المالية بمسئوليتها عن إعداد البيانات المالية للشركة عن سنة 2018 وتقر بتوفير نظام رقابي فعال في الشركة.

التوقيع	المنصب	العضو
	رئيس هيئة المديرين	السيد معروف عثمان أبو سمرة
	نائب رئيس هيئة المديرين	السيد طارق شحادة الأنصاري

إقرار بصحة ودقة واكتمال المعلومات الواردة في التقرير
تقر الشركة الأولى للاستثمارات المالية بصحة ودقة واكتمال المعلومات الواردة في التقرير السنوي 2018.

التوقيع	المنصب	العضو
	رئيس هيئة المديرين	السيد معروف عثمان أبو سمرة
	نائب رئيس هيئة المديرين	السيد طارق شحادة الأنصاري
	قائم بأعمال / المدير المالي	السيدة ريم الزعبي

شركة الاولى للإستثمارات المالية

شركة ذات مسؤولية محدودة

القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠١٨

شركة الاولى للإستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة

<u>صفحة</u>	
٣ - ٢	- تقرير مدقق الحسابات المستقل
٤	- قائمة المركز المالي
٥	- قائمة الدخل
٦	- قائمة الدخل الشامل
٧	- قائمة التغيرات في حقوق الملكية
٨	- قائمة التدفقات النقدية
٢٢ - ٩	- إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مدقق الحسابات المستقل

السادة الشركاء
شركة الاولى للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

الرأي

لقد دققنا القوائم المالية المرفقة لشركة الاولى للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ وكلاً من قائمة الدخل وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخصاً لأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية والإيضاحات المرفقة بها.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تُظهر بعدالة من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي لشركة الاولى للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

أساس الرأي

لقد تم تدقيقاً للقوائم المالية المرفقة وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وإن حدود مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير موضحة في الفقرة الخاصة بمسؤولية المدقق من هذا التقرير. نحن مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد السلوك المهني للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين بالإضافة إلى متطلبات السلوك المهني الأخرى لتدقيق القوائم المالية في المملكة الأردنية الهاشمية، وقد تم إلزامنا بهذه المتطلبات وبمتطلبات المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين. وباعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لإبداء رأينا حول القوائم المالية.

فقرة توكيدية

كما هو مبين في الإيضاح رقم (٨) تتضمن القوائم المالية أراضٍ غير مسجلة باسم الشركة بلغت قيمتها الدفترية (١,٠٩٧,٣٧٨) دينار، علماً بأن الشركة تحتفظ بوكالات خاصة غير قابلة للعزل لصالحها أو لصالح أحد شركائها مقابل كامل حق التصرف فيها، وبعض تلك الأراضٍ والتي تبلغ قيمتها الدفترية (٥٨٨,٣٧٨) دينار مرهونة مقابل التسهيلات الائتمانية الممنوحة للشركة.

مسؤولية إدارة الشركة عن القوائم المالية

إن إعداد وعرض القوائم المالية المرفقة بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية هي من مسؤولية إدارة الشركة، وتشمل هذه المسؤولية الاحتفاظ بنظام رقابة داخلي يهدف إلى إعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة وخالية من أية أخطاء جوهرية سواء كانت نتيجة خطأ أو إحتيال، وكجزء من مسؤولية الإدارة عن إعداد القوائم المالية، فإنه يجب عليها تقييم مدى قدرة الشركة على الإستمرار كمنشأة مستمرة والافصاح في القوائم المالية، إن لزم، عن كافة الأمور المتعلقة بالاستمرارية بما في ذلك أساس الإستمرارية المحاسبي، ما لم يكن هناك نية لدى الإدارة بتصفية الشركة أو وقف عملياتها أو لم يكن لديها خيار منطقي آخر بخلاف ذلك.

مسؤولية مدقق الحسابات

تهدف إجراءات التدقيق التي نقوم بها إلى حصولنا على درجة معقولة من القناعة بأن القوائم المالية لا تتضمن أية أخطاء جوهرية سواء كانت نتيجة خطأ أو إحتيال، كما تهدف إلى إصدارنا تقريراً يتضمن رأينا حول القوائم المالية. وبالرغم من أن درجة القناعة التي نحصل عليها نتيجة إجراءات التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية هي درجة مرتفعة من القناعة، إلا أنها لا تشكل ضماناً لاكتشاف كافة الأخطاء الجوهرية في حال وجودها.

قد تنتج الأخطاء في القوائم المالية بسبب الخطأ أو الإحتيال وتعتبر هذه الأخطاء جوهرية إذا كان من المحتمل أن تؤثر بشكل إفرادي أو إجمالي على القرارات الاقتصادية لمستخدمي القوائم المالية.

نعمت عند قيامنا بإجراءات التدقيق على تقديرنا وشكنا المهني خلال مراحل التدقيق المختلفة، وتشمل إجراءاتنا ما يلي:

- تقييم المخاطر المتعلقة بوجود أخطاء جوهرية في القوائم المالية سواءً كانت نتيجة خطأ أو إحتيال، ونقوم بمراعاة تلك المخاطر خلال تخطيطنا وتنفيذنا لإجراءات التدقيق وحصولنا على أدلة التدقيق اللازمة لإبداء رأينا حول القوائم المالية، منوهين أن مخاطر عدم إكتشاف الأخطاء الجوهرية الناتجة عن الإحتيال هي أكبر من تلك المخاطر الناتجة عن الأخطاء غير المقصودة لما يتضمنه الإحتيال من تواطؤ أو تزوير أو حذف أو تحريف أو تجاوز لأنظمة الضبط والرقابة الداخلية.
- تقييم أنظمة الضبط والرقابة الداخلية المطبقة في الشركة وذلك بهدف تصميم إجراءات التدقيق المناسبة وليس بهدف إبداء رأياً منفصلاً حول مدى فعالية هذه الأنظمة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة وتقييم مدى معقولية تقديرات الإدارة بما في ذلك كفاية الإفصاحات الخاصة بها.
- تقييم مدى ملاءمة أساس الإستمرارية المحاسبي المستخدم من قبل إدارة الشركة وتحديد مدى وجود أحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً جوهرية حول إستمرارية الشركة وذلك إستناداً الى أدلة التدقيق التي نحصل عليها، وإذا تبين لنا وجود شكوك حول إستمرارية الشركة، فإنه يجب علينا الإشارة في تقريرنا حول القوائم المالية الى إفصاحات الإدارة الخاصة بذلك، وإذا لم تتضمن القوائم المالية الإفصاحات الكافية، فإنه يجب علينا تعديل تقريرنا حول القوائم المالية بما يفيد عدم كفاية الإفصاحات.
- إبلاغ إدارة الشركة بنطاق وتوقيت عملية التدقيق بالإضافة الى نتائج التدقيق الهامة والتي تتضمن نقاط الضعف الجوهرية التي نلمسها في أنظمة الضبط والرقابة الداخلية خلال عملية التدقيق.

تقرير حول المتطلبات القانونية

تحتفظ الشركة بسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية، وتتفق من كافة النواحي الجوهرية مع القوائم المالية المدققة ونرحب بالهيئة العامة بالمصادقة عليها.

العقليون العرب

إبراهيم حمودة
إجازة رقم (٦٠٦)



عمان في ٢٥ آذار ٢٠١٩

شركة الاولى للاستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

٢٠١٧	٢٠١٨	ايضاح	
			الموجودات
٢٠٣,٣٣٠	٣٠٢,٠٦٤	٣	النقد وما في حكمه
٤٧٠,٥٠١	٤٨٤,٥٨١	٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٥,٠٦٢,٨٣٥	٣,٨٤٥,٥٠٨	٥	ذمم مدينة
٢١٦,٨٦١	١,٢٩٥,٨٨٦	٦	أرصدة مدينة أخرى
٨٩٨,٤٦٠	٨٥٩,٨٦٣	٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
١,١١٦,١٣٩	١,١٢٠,٦٠٩	٨	ممتلكات ومعدات
٢	٢	٩	موجودات غير ملموسة
<u>٧,٩٦٨,١٢٨</u>	<u>٧,٩٠٨,٥١٣</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
٣,١١١,٨٣٧	٣,٠٣٥,٩٥٣	١٠	تسهيلات إئتمانية وتمويل على الهامش
٥٤٩,٩٤١	٧٨٤,٦٤٨	١١	ذمم عملاء إدارة الاستثمار
٢١٩,٤٧٢	٣١١,٣٧٤	١٢	ذمم دائنة
٥٩٧,٨٦٨	٣٥٠,٣١٩		جاري الشركاء
٨,٨٧٠	٢٣,٨٦١	١٣	أرصدة دائنة أخرى
<u>٤,٤٨٧,٩٨٨</u>	<u>٤,٥٠٦,١٥٥</u>		مجموع المطلوبات
		١٤	حقوق الملكية
٤,٥٠٠,٠٠٠	٤,٥٠٠,٠٠٠		رأس المال المدفوع
١٨٤,٦٧٣	١٨٤,٦٧٣		علاوة إصدار
٧٢١,٣٦١	٧٢١,٣٦١		إحتياطي إجباري
٩٣,٩٣٢	٩٣,٩٣٢		إحتياطي إختياري
(١٢٧,٣٥١)	(١٥٥,٦٣٧)		التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية
(١,٨٩٢,٤٧٥)	(١,٩٤١,٩٧١)		خسائر متراكمة
<u>٣,٤٨٠,١٤٠</u>	<u>٣,٤٠٢,٣٥٨</u>		صافي حقوق الملكية
<u>٧,٩٦٨,١٢٨</u>	<u>٧,٩٠٨,٥١٣</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٤) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

شركة الاولى للاستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
قائمة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

٢٠١٧	٢٠١٨	ايضاح	
٣٥,١٨٨	٣٣,٥٧٠	١٥	صافي عمولات الوساطة
١٦,٨١٤	٥,٧٢٦		إيرادات فوائد
٨,٩٨٤	٩,٢١٦		أتعاب إدارة المحافظ
٧٠,٩٠٠	١,٩٤٢,٦٢٥		عمولات أداء وإيرادات إدارة صناديق إستثمارية
(٢٢,٣٠٥)	(٧١,٨٣٧)		فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٧٢,١٨٦	٤٥,٢٥١		أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٢٦,٨٣١	٢٣,٦٦٩	١٦	صافي إيرادات ومصاريف أخرى
(٤٨٢,٠٢٤)	(٥٠٥,١٩٧)	١٧	مصاريف إدارية
-	(١,٢٠٠,٠٠٠)		مخصص خسائر إنتمانية متوقعة
(٢٢٨,٨٢٠)	(٣٢٥,٨٩٩)		فوائد وعمولات بنكية
(١٦,٧٩٣)	(٦,٥٦١)	٩,٨	استهلاكات وإطفاءات
(٤١٩,٠٣٩)	(٤٩,٤٣٧)		خسارة السنة قبل الضريبة
(٤٢)	(٥٩)		ضريبة دخل سنوات سابقة
(٤١٩,٠٨١)	(٤٩,٤٩٦)		خسارة السنة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٤) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

شركة الاولى للاستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

٢٠١٧	٢٠١٨	
(٤١٩,٠٨١)	(٤٩,٤٩٦)	خسارة السنة
٩٦,١٥١	(٢٨,٢٨٦)	بنود الدخل الشامل الأخرى
(٣٢٢,٩٣٠)	(٧٧,٧٨٢)	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال قائمة الدخل الشامل
		إجمالي الدخل الشامل للسنة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٤) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

شركة الأولى للاستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
(بالدينار الأردني)

المجموع	خسائر متراكمة	التغير المتراكم في القيمة العادلة الموجودات المالية	احتياطيات		علاوة إصدار	رأس المال المدفوع	
			اقتطاعي	إجمالي			
٣,٤٨٠,١٤٠	(١,٨٩٢,٤٧٥)	(١٢٧,٣٥١)	٩٣,٩٣٢	٧٢١,٣٦١	١٨٤,٦٧٣	٤,٥٠٠,٠٠٠	٢٠١٨/١/١ الرصيد كما في إجمالي الدخل الشامل للسنة
(٧٧٧,٧٨٧)	(٤٩,٤٩٦)	(٧٨,٢٨٦)	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٣,٤٠٢,٣٥٨	(١,٩٤١,٩٧١)	(١٥٥,٦٣٧)	٩٣,٩٣٢	٧٢١,٣٦١	١٨٤,٦٧٣	٤,٥٠٠,٠٠٠	٢٠١٨/١٢/٣١ الرصيد كما في إجمالي الدخل الشامل للسنة
٣,٣٠٣,٠٧٠	(١,٤٧٣,٣٩٤)	(٢٢٣,٥٠٢)	٩٣,٩٣٢	٧٢١,٣٦١	١٨٤,٦٧٣	٤,٠٠٠,٠٠٠	٢٠١٧/١/١ الرصيد كما في إجمالي الدخل الشامل للسنة
٥٠٠,٠٠٠	-	-	-	-	-	٥٠٠,٠٠٠	زيادة رأس المال
(٣٢٢,٩٣٠)	(٤١٩,٠٨١)	٩٦,١٥١	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٣,٤٨٠,١٤٠	(١,٨٩٢,٤٧٥)	(١٢٧,٣٥١)	٩٣,٩٣٢	٧٢١,٣٦١	١٨٤,٦٧٣	٤,٥٠٠,٠٠٠	٢٠١٧/١٢/٣١ الرصيد كما في إجمالي الدخل الشامل للسنة

٣٣ "البيانات الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٧٤) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

شركة الاولى للاستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

٢٠١٧	٢٠١٨	
		الأنشطة التشغيلية
(٤١٩,٠٣٩)	(٤٩,٤٣٧)	خسارة السنة قبل الضريبة
١٦,٧٩٣	٦,٥٦١	استهلاكات وإطفاءات
٢٢,٣٠٥	٧١,٨٣٧	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
-	١,٢٠٠,٠٠٠	مخصص خسائر إنتمانية متوقعة
(٢٠٩,٧٧٥)	(٨٥,٩١٧)	التغير في رأس المال العامل
٧٠٦,٠٤٥	١٧,٣٢٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(١٤٥,٠٨٧)	(١,٠٧٩,٠٢٥)	ذمم مدينة
(٣٢٨,٣٨٣)	٩١,٩٠٢	أرصدة مدينة أخرى
(٣٨٣,٥٤٣)	٢٣٤,٧٠٧	ذمم دائنة
(١٦,٣٨٠)	١٤,٩٩١	ذمم عملاء إدارة الاستثمار
(٤٢)	(٥٩)	أرصدة دائنة أخرى
(٧٥٧,١٠٦)	٤٢٢,٨٨٧	ضريبة دخل مدفوعة
		صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
(١٤,٤٨٣)	(١١,٠٣١)	الأنشطة الإستثمارية
-	١٠,٣١١	ممتلكات ومعدات
(١٤,٤٨٣)	(٧٢٠)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الإستثمارية
٥٠٠,٠٠٠	-	الأنشطة التمويلية
٦,٣٥٥	(٧٥,٨٨٤)	زيادة رأس المال
٢٦,٦٢٠	(٢٤٧,٥٤٩)	تسهيلات إنتمانية وتمويل على الهامش
٥٣٢,٩٧٥	(٣٢٣,٤٣٣)	جاري الشركاء
		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التمويلية
(٢٣٨,٦١٤)	٩٨,٧٣٤	التغير في النقد وما في حكمه
٤٤١,٩٤٤	٢٠٣,٣٣٠	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢٠٣,٣٣٠	٣٠٢,٠٦٤	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

شركة الاولى للإستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠١٨
(بالدينار الأردني)

١ . عام

- تأسست شركة الاولى للإستثمارات المالية خلال عام ٢٠٠٤ وتم تسجيلها كشركة ذات مسؤولية محدودة تحت رقم (٩٣٦٥). إن مركز تسجيل الشركة هو في المملكة الأردنية الهاشمية ومن أهم غايات الشركة ما يلي:
- ١- الوساطة المالية : القيام بشراء وبيع الأوراق المالية لحساب الشركة أو عملائها والغير والعمل كوسيط مالي بالعمولة لحساب عملاء الشركة والغير.
 - ٢- الإستشارات المالية : تقديم النصح والمشورة لعملاء الشركة مقابل أتعاب فيما يتعلق بالاستثمار أو التعامل بالأوراق المالية طبقاً للأهداف الإستثمارية الخاصة بكل عميل وذلك إما مباشرة أو من خلال نشرات أو كتابات خاصة بالاستثمار أو بعمليات شراء أو بيع الأوراق المالية.
 - ٣- إدارة الإستثمار: القيام بإدارة محافظ الأوراق المالية بيعاً وشراءً وإدارة صناديق الإستثمار لحساب الشركة ولحساب عملائها والغير طبقاً للاتفاقيات الموقعة معهم.
 - ٤- ممارسة أعمال التمويل على الهامش.
- تم إقرار القوائم المالية المرفقة من قبل هيئة مديري الشركة في جلستها المنعقدة بتاريخ ٢٥ آذار ٢٠١٩، وتتطلب هذه القوائم المالية موافقة الهيئة العامة للشركاء.

٢ . السياسات المحاسبية الهامة

أسس إعداد القوائم المالية

- تم اعداد القوائم المالية للشركة وفقاً للمعايير الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية المنبثقة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.
- تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية التي تظهر بالقيمة العادلة.
- إن الدينار الأردني هو عملة اظهار القوائم المالية والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.
- إن السياسات المحاسبية المتبعة للسنة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في السنة السابقة، باستثناء المعايير والتعديلات الجديدة التي أصبحت واجبة التطبيق إعتباراً من بداية السنة المالية الحالية.

تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية عدداً من المعايير والتعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية، وسيتم تطبيق هذه المعايير والتعديلات بعد تاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٨، وتتوقع إدارة الشركة أن تطبيق هذه المعايير والتعديلات في المستقبل لن يكون له أي تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة.

وفيما يلي ملخص لأهم المعايير الجديدة والمعايير التي تم إدخال تعديلات عليها وتواريخ تطبيقها :

رقم المعيار	موضوع المعيار	تاريخ التطبيق
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦)	الإيجارات	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠١٩
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٧)	عقود التأمين	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠٢١

استخدام التقديرات

إن اعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من ادارة الشركة القيام ببعض التقديرات والإجتهادات التي تؤثر على القوائم المالية والإيضاحات المرفقة بها. ان تلك التقديرات تستند على فرضيات تخضع لدرجات متفاوتة من الدقة والتيقن، وعليه فإن النتائج الفعلية في المستقبل قد تختلف عن تقديرات الادارة نتيجة التغير في أوضاع وظروف الفرضيات التي استندت عليها تلك التقديرات.

وفيما يلي أهم التقديرات التي تم استخدامها في اعداد القوائم المالية:

- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للأصول الملموسة وغير الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات والإطفاءات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الأصول وتقديرات الأعمار الإنتاجية المتوقعة في المستقبل ، ويتم أخذ خسارة التدني (ان وجدت) في قائمة الدخل.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة خسائر تدني الموجودات المالية وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) حيث تتطلب هذه العملية استخدام العديد من الفرضيات والتقديرات عند احتساب التدفقات النقدية المستقبلية وقيم الضمانات ونسب التعثر وأرصدة الموجودات المالية عند التعثر وتحديد فيما اذا كان هناك زيادة في درجة المخاطر الائتمانية للموجودات المالية.

النقد وما في حكمه

يمثل النقد وما في حكمه النقد في الصندوق ولدى البنوك والاستثمارات القابلة للتسييل إلى مبالغ محددة وباستحقاقات لا تتجاوز الثلاثة أشهر بحيث لا تتضمن مخاطر التغير في القيمة.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

يتضمن هذا البند الاستثمار في أسهم وإسناد الشركات المحتفظ بها لأغراض المتاجرة، وتحقيق الأرباح من تقلبات الأسعار السوقية قصيرة الأجل.

يتم إثبات هذه الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة (تقيد مصاريف الاقتناء في قائمة الدخل عند الشراء) ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة لها في قائمة الدخل بما في ذلك التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل الموجودات غير النقدية بالعملة الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم قيد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن عملية البيع في قائمة الدخل.

يتم إثبات الأرباح الموزعة أو الفوائد المكتسبة على هذه الموجودات في قائمة الدخل.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل

يتضمن هذا البند الاستثمارات الاستراتيجية المحتفظ بها على المدى الطويل وليس بهدف المتاجرة.

يتم إثبات هذه الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة لها في قائمة الدخل الشامل ضمن حقوق الملكية بما في ذلك التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل الموجودات غير النقدية بالعملة الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم تحويل رصيد التغير المتراكم في القيمة العادلة الخاص بالموجودات المباعة إلى الأرباح والخسائر المدورة بشكل مباشر.

يتم إثبات الأرباح الموزعة على هذه الموجودات في قائمة الدخل.

تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية

يتم الاعتراف بشراء وبيع الموجودات المالية في تاريخ المتاجرة (تاريخ التزام الشركة ببيع أو شراء الموجودات المالية).

القيمة العادلة

تمثل أسعار الإغلاق في أسواق نشطة القيمة العادلة للموجودات المالية. في حال عدم توفر أسعار معلنة أو عدم وجود تداول نشط على بعض الموجودات المالية فإنه يتم تقدير قيمتها العادلة من خلال مقارنتها بالقيمة العادلة لأداة مالية مشابهة أو من خلال احتساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بها. في حال تعذر قياس القيمة العادلة للموجودات المالية بشكل يعتمد عليه فإنه يتم إظهارها بالكلفة بعد تنزيل أي تدني في قيمتها.

الذمم المدينة

تظهر الذمم المدينة بالكلفة بعد تنزيل مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة، ويتم شطب الذمم في حال عدم إمكانية تحصيلها خصما من المخصص المأخوذ لها ويضاف المحصل من الذمم التي تم شطبها إلى الإيرادات.

الموجودات غير الملموسة

يتم تصنيف الموجودات غير الملموسة على أساس تقدير عمرها الزمني لفترة محددة أو لفترة غير محددة. ويتم إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر زمني محدد خلال هذا العمر ويتم قيد الإطفاء في قائمة الدخل. أما الموجودات غير الملموسة التي عمرها الزمني غير محدد فيتم مراجعة التدني في قيمتها في تاريخ القوائم المالية ويتم تسجيل أي تدني في قيمتها في قائمة الدخل. يتم إطفاء الأنظمة والبرامج على مدى عمرها الإنتاجي المقدر وبمعدل ٤٠% سنويا.

الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم والتدني، ويتم استهلاكها (باستثناء الأراضي) عندما تكون جاهزة للاستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها باستخدام النسب السنوية التالية:

تحسينات على المباني	٣٠%
الات وأجهزة مكتبية	٢٠-٣٠%
أثاث ومفروشات وديكورات	١٥-٢٩%
وسائط نقل	٢٤-٤٠%

عندما يقل المبلغ الممكن استرداده لأي من الممتلكات والمعدات عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها إلى القيمة الممكن استردادها وتسجل قيمة التدني في قائمة الدخل.

يتم مراجعة العمر الانتاجي المتوقع للممتلكات والمعدات في نهاية كل عام، وفي حال اختلاف العمر الإنتاجي المتوقع عما تم تقديره سابقا، يتم إستهلاك القيمة الدفترية المتبقية على العمر الإنتاجي المتبقي بعد إعادة التقدير اعتبارا من السنة التي تم فيها إعادة التقدير.

الذمم الدائنة والمبالغ مستحقة الدفع

يتم إثبات الذمم الدائنة والمبالغ مستحقة الدفع عند استلام البضائع والخدمات من قبل الشركة سواء تمت المطالبة بها من قبل المورد أو لم تتم.

التقاص

يتم إجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبالغ الصافي في القوائم المالية عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة لذلك وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاص أو يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يترتب على الشركة التزامات نتيجة لأحداث سابقة وأنه من المحتمل قيام الشركة بدفع مبالغ نقدية لتسديد هذه الالتزامات. يتم مراجعة المخصصات بتاريخ القوائم المالية وتعديل قيمتها بناءً على آخر معلومات متوفرة لدى الشركة.

الإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات المتأتية من بيع السلع عندما تنتقل السيطرة الى المشتري، في حين يتم الاعتراف بالإيرادات المتأتية من تقديم الخدمات مع مرور الوقت وحسب نسبة الإنجاز. وفي جميع الأحوال يشترط إمكانية قياس الإيرادات بموثوقية كافية.

يتم تحقق إيرادات العمولات عند تنفيذ عقود التداول لصالح العملاء.

يتم تحقق إيرادات الفوائد على أساس زمني بحيث يعكس العائد الفعلي على الموجودات.

يتم تحقق توزيعات أرباح الاستثمارات عند إقرارها من قبل الهيئات العامة للشركات المستثمر بها.

يتم تحقق إيرادات أتعاب إدارة المحافظ على أساس الربح المتحقق وغير المتحقق للمحافظ المدارة.

يتم تحقق الإيرادات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

مصاريف الإقتراض
يتم قيد الفوائد المستحقة على القروض في قائمة الدخل خلال السنة التي استحققت بها.

العملات الأجنبية

يتم إثبات العمليات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال السنة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء تلك العمليات. يتم تحويل أرصدة الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالعملة الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ القوائم المالية والمعلنة من البنك المركزي الأردني. يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل الأرصدة بالعملات الأجنبية في قائمة الدخل.

ضريبة الدخل

تحتسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في القوائم المالية لأن الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتزليل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أحياناً أو الخسائر المتركمة المقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتزليل لأغراض ضريبية.

٣ . النقد وما في حكمه

٢٠١٧	٢٠١٨	
٧٧	٦,٣٦٠	نقد في الصندوق
١٧٦,٥٢٨	٢٦٩,٦٨٥	نقد لدى بنوك محلية
١,٧٢٥	١,٠١٩	نقد لدى مؤسسات مالية أجنبية
٢٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	أرصدة نقدية مقيدة السحب مقابل كفالات
<u>٢٠٣,٣٣٠</u>	<u>٣٠٢,٠٦٤</u>	

٤ . موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

٢٠١٧	٢٠١٨	
٢٤٩,٦٥٦	٢٠٨,٤٦٤	أسهم شركات مدرجة في أسواق مالية بالقيمة العادلة (داخل الأردن)
٢٢٠,٨٤٥	٢٧٦,١١٧	أسهم شركات مدرجة في أسواق مالية بالقيمة العادلة (خارج الأردن)
<u>٤٧٠,٥٠١</u>	<u>٤٨٤,٥٨١</u>	

تتضمن الموجودات المالية أعلاه أسهم مرهونة (داخل الأردن) مقابل التسهيلات الإئتمانية الممنوحة للشركة بلغت قيمتها العادلة كما في نهاية عام ٢٠١٨ ما قيمته (١٧٣,٦٥٥) دينار.

٥ . ذمم مدينة

٢٠١٧	٢٠١٨	
١,٨٨٩,٠٣٥	١,٩٧٣,٩٢٣	ذمم عملاء خدمات الوساطة المالية
٢,٠٩٦,٥٣٧	٢,٠٨٢,١٥٥	ذمم جهات ذات علاقة
٢,٧١٢,٥٢٨	٢,٧١٢,٥٢٨	ذمم مدينة تخص شيكات راجعة
١٠٣,٧٦١	١٠٢,٣٧٢	ذمم موظفين
٧٧,٤٨٠	٨٠,٨٣٦	ذمم أخرى
٦,٨٧٩,٣٤١	٦,٩٥١,٨١٤	إجمالي الذمم المدينة
(١,٨١٦,٥٠٦)	(٣,١٠٦,٣٠٦)	مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة
٥,٠٦٢,٨٣٥	٣,٨٤٥,٥٠٨	

إن الحركة على مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
١,٧٣٤,٥٠٨	١,٨١٦,٥٠٦	الرصيد كما في بداية السنة
٨١,٩٩٨	١,٢٨٩,٨٠٠	إضافات
١,٨١٦,٥٠٦	٣,١٠٦,٣٠٦	

وفي رأي الإدارة أن جميع الذمم المدينة التي لم يتم أخذ مخصص لها قابلة للتحويل بشكل كامل.

٦ . أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٧	٢٠١٨	
-	١,٠٦٩,٣٩٢	عمولات أداء وإدارة صناديق إستثمارية مستحقة
٥٠,٣٥٤	٦٠,٠٠٤	مصاريف مدفوعة مقدماً
١٥٥,٠٠٠	١٥٥,٠٠٠	تأمينات كفالات
٤,٤٤١	٤,٤٤١	تأمينات مستردة
٧,٠٦٦	٧,٠٤٩	متفرقة
٢١٦,٨٦١	١,٢٩٥,٨٨٦	

٧ . موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل

٢٠١٧	٢٠١٨	
٧٩٩,٩٦١	٧٧٠,٦٤٣	أسهم شركات مدرجة في أسواق مالية - خارج الأردن*
٩٨,٤٩٩	٨٩,٢٢٠	حصص شركات غير مدرجة - خارج الأردن
٨٩٨,٤٦٠	٨٥٩,٨٦٣	

* يمثل هذا البند إستثمار الشركة في محفظة أوراق مالية آجلة التسليم مقابل الإلتزام بدفعات إستثمارية مستقبلية محددة (إيضاح رقم ١٠)، كافة الأوراق المالية في المحفظة مسجلة بإسم الجهة الممولة وتعتبر ضماناً لصالحتها، يمتد تسديد كامل قيمة المحفظة وعمولات البيع الآجل حتى ٢٠٢٧/١٢/١ وتبلغ الدفعات الإستثمارية الشهرية (٧,٢٢٧) دينار قابلة للتعديل حسب شروط الإتفاقية.

٨ . ممتلكات ومعدات

المجموع	وسائط نقل	اثاث ومفروشات وديكورات	الات وأجهزة مكتبية	تحسينات على المباني	اراضي	الكلفة:
٣,٧١٤,٦٩٦	٧٣,٦١٦	٣٠٧,٧٨٥	٤٣٤,٠٥٥	٥٧٨,٨٦٠	٢,٣٢٠,٣٨٠	الرصيد كما في ٢٠١٨/١/١
١١,٠٣١	-	-	٥,٢٦٦	٥,٧٦٥	-	إضافات
٣,٧٢٥,٧٢٧	٧٣,٦١٦	٣٠٧,٧٨٥	٤٣٩,٣٢١	٥٨٤,٦٢٥	٢,٣٢٠,٣٨٠	الرصيد كما في ٢٠١٨/١٢/٣١
٢,٥٩٨,٥٥٧	٧٣,٦١٢	٣٠٧,٣٠٥	٤٢٤,٣٥٥	٥٧٠,٢٨٣	١,٢٢٣,٠٠٢	الإستهلاك المتراكم وخسارة التكني:
٦,٥٦١	-	١٦٨	٣,٦٣١	٢,٧٦٢	-	الرصيد كما في ٢٠١٨/١/١
٢,٦٠٥,١١٨	٧٣,٦١٢	٣٠٧,٤٧٣	٤٢٧,٩٨٦	٥٧٣,٠٤٥	١,٢٢٣,٠٠٢	استهلاك السنة
١,١٢٠,٦٠٩	٤	٣١٢	١١,٣٣٥	١١,٥٨٠	١,٠٩٧,٣٧٨	الرصيد كما في ٢٠١٨/١٢/٣١
						صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠١٨/١٢/٣١
٣,٧٠٠,٢١٣	٧٣,٦١٦	٣٠٧,٦٥٦	٤٣٠,٢٩٥	٥٦٨,٢٦٦	٢,٣٢٠,٣٨٠	الكلفة:
١٤,٤٨٣	-	١٢٩	٣,٧٦٠	١٠,٥٩٤	-	الرصيد كما في ٢٠١٧/١/١
٣,٧١٤,٦٩٦	٧٣,٦١٦	٣٠٧,٧٨٥	٤٣٤,٠٥٥	٥٧٨,٨٦٠	٢,٣٢٠,٣٨٠	إضافات
						الرصيد كما في ٢٠١٧/١٢/٣١
٢,٥٨٩,٧٠٤	٧٣,٦١٢	٣٠٧,٢٨٠	٤١٧,٦٠٨	٥٦٨,٢٠٢	١,٢٢٣,٠٠٢	الإستهلاك المتراكم وخسارة التكني:
٨,٨٥٣	-	٢٥	٦,٧٤٧	٢,٠٨١	-	الرصيد كما في ٢٠١٧/١/١
٢,٥٩٨,٥٥٧	٧٣,٦١٢	٣٠٧,٣٠٥	٤٢٤,٣٥٥	٥٧٠,٢٨٣	١,٢٢٣,٠٠٢	استهلاك السنة
١,١١٦,١٣٩	٤	٤٨٠	٩,٧٠٠	٨,٥٧٧	١,٠٩٧,٣٧٨	الرصيد كما في ٢٠١٧/١٢/٣١
						صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠١٧/١٢/٣١

- يوجد رهن عقاري على بعض الأراضي المذكورة أعلاه تبلغ قيمتها الدفترية (٥٨٨,٣٧٨) دينار مقابل التسهيلات الإئتمانية الممنوحة للشركة.

- إن الأراضي المملوكة للشركة والبالغ صافي قيمتها الدفترية (١,٠٩٧,٣٧٨) دينار كما هو مبين أعلاه غير مسجلة باسم الشركة، علماً بأن الشركة تحتفظ بوكالات خاصة غير قابلة للعزل مقابل كامل حق التصرف في تلك الأراضي بيانها كما يلي :

٢٠١٧	٢٠١٨
١٦٠,٣٢٦	١٦٠,٣٢٦
٩٣٧,٠٥٢	٩٣٧,٠٥٢
١,٠٩٧,٣٧٨	١,٠٩٧,٣٧٨

وكالة باسم الشركة
وكالة باسم أحد الشركاء

٩ . موجودات غير ملموسة

المجموع	نقطة وبرامج	رخصة مزاولة أعمال الوساطة	الكلفة:
٣٦٦,٤٧٣	١٦٦,٤٧٣	٢٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٨/١/١
٣٦٦,٤٧٣	١٦٦,٤٧٣	٢٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٨/١٢/٣١
٣٦٦,٤٧١	١٦٦,٤٧٢	١٩٩,٩٩٩	الإطفاء المتراكم:
-	-	-	الرصيد كما في ٢٠١٨/١/١
٣٦٦,٤٧١	١٦٦,٤٧٢	١٩٩,٩٩٩	إطفاء السنة
٢	١	١	الرصيد كما في ٢٠١٨/١٢/٣١
			صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠١٨/١٢/٣١
٣٦٦,٤٧٣	١٦٦,٤٧٣	٢٠٠,٠٠٠	الكلفة:
٣٦٦,٤٧٣	١٦٦,٤٧٣	٢٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٧/١/١
٣٥٨,٥٣١	١٥٨,٥٣٢	١٩٩,٩٩٩	الإطفاء المتراكم:
٧,٩٤٠	٧,٩٤٠	-	الرصيد كما في ٢٠١٧/١/١
٣٦٦,٤٧١	١٦٦,٤٧٢	١٩٩,٩٩٩	إطفاء السنة
٢	١	١	الرصيد كما في ٢٠١٧/١٢/٣١
			صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠١٧/١٢/٣١

١٠ . تسهيلات إنتمائية وتمويل على الهامش

الرصيد المعادل بالدينار	الرصيد القائم	سقف التسهيلات	تاريخ الاستحقاق	سعر الفائدة	نوع التسهيلات
١,٥١٩,١٦٧	١,٥٢٠,٠٦٧	٢٠٢٣-٢٠١٩		%٩,٥	قروض
٨٠٠,٨٨٠	٨٠٠,٠٠٠	٢٠١٩		%٩,٧٥	جاري مدين
٩٨,٥٨٤	٩٨,٥٨٤	٢٠١٩		%٨,٥ - %١٠,٧٥	تمويل على الهامش
٦١٧,٣٢٢	٧٨٧,٥٦٤	٢٠٢٧-٢٠١٩		%٧,٨٥	تمويل على الهامش (محفظة أوراق مالية آجلة التسليم)
٣,٠٣٥,٩٥٣					

إن التسهيلات الإنتمائية المذكورة هي بضمانة رهن عقارات وأسهم والكفالة الشخصية لبعض الشركاء في الشركة.

١١ . ذمم عملاء إدارة الإستثمار

يمثل هذا البند الأموال العائدة للمحافظ المدارة لصالح العملاء وبياناتها كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
٢٠١,٠٢٩	٤٩٣,٣٣٤	محافظ مضمونة رأس المال
٣٣٢,٤٠٨	٢٩١,٣١٤	محافظ تعليمية
١٦,٥٠٤	-	محافظ أسهم محلية
٥٤٩,٩٤١	٧٨٤,٦٤٨	

١٢ . ذمم دائنة

٢٠١٧	٢٠١٨	
٢٠١,٢٨٦	٢٨٨,٤٥٤	ذمم عملاء خدمات الوساطة المالية
١٨,١٨٦	٢٢,٩٢٠	ذمم أخرى
٢١٩,٤٧٢	٣١١,٣٧٤	

١٣ . أرصدة دائنة أخرى

٢٠١٧	٢٠١٨	
٨,٨٧٠	٢٣,٢٥٨	مصارييف مستحقة
-	٦٠٣	أمانات ضريبية دخل الغير
٨,٨٧٠	٢٣,٨٦١	

١٤ . حقوق الملكية

رأس المال

يبلغ رأس المال المصرح به والمدفوع (٤,٥٠٠,٠٠٠) دينار أردني مقسم الى (٤,٥٠٠,٠٠٠) حصة بقيمة إسمية دينار أردني واحد للحصة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ و ٢٠١٧.

علاوة الإصدار

تبلغ علاوة الإصدار (١٨٤,٦٧٣) دينار أردني كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ و ٢٠١٧ وهي ناتجة عن إصدار بعض الحصص بسعر يزيد عن القيمة الأسمية للحصة البالغة دينار واحد.

احتياطي إجباري

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل الضريبة بنسبة ١٠ % خلال السنوات السابقة وهو غير قابل للتوزيع على الشركاء.

احتياطي اختياري

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل الضرائب بنسبة لا تزيد عن ٢٠ % خلال السنوات السابقة وهو قابل للتوزيع على الشركاء.

١٥ . صافي عمولات الوساطة

٢٠١٧	٢٠١٨
٣٠,٦٠٣	٣٢,٦٥٠
٤,٥٨٥	٩٢٠
٣٥,١٨٨	٣٣,٥٧٠

صافي إيرادات عمولات الوساطة في السوق المحلي

صافي إيرادات عمولات الوساطة في الاسواق الخارجية

١٦ . صافي إيرادات ومصاريف أخرى

٢٠١٧	٢٠١٨
٨,٣٣٥	(١٠,٧٦٢)
-	١٨,٤٥٠
١٨,٤٩٦	١٥,٩٨١
٢٦,٨٣١	٢٣,٦٦٩

فروقات تحويل عملة

إيجار

متفرقة

١٧ . مصاريف إدارية

٢٠١٧	٢٠١٨	
٢٩٧,٤٤٨	٢٩٨,٨٢٩	رواتب وأجور وملحقاتها
٩٢,٠٠٠	٩٢,٠٠٠	إيجارات
٢٠,٠١٣	٢٠,٥٣٨	كهرباء ومياه
٣,٧٦٤	١٦,٦٤٠	أتعاب مهنية
١١,٢٥٧	١٥,٢٠٥	صيانة و نظافة
٢,٧٥٥	١٤,٩٠١	دعاية وإعلان
١١,١٦٥	١١,٧٣٨	حراسة و ضيافة
١٢,٧٨٦	١١,١٠٠	إتصالات
١٦,١٥٠	١٠,٣٩٧	رسوم ورخص واشتراكات
٣,٩٤٥	٤,٢٥٠	تبرعات
٢,٨٨٠	٢,٨٧٠	طوابع
٢,٨٣٧	٢,٢٢١	قرطاسية ومطبوعات
٨٦٥	١,٣٢٥	تأمين
٧٤٨	١,٢٣٦	صندوق حماية المستثمر
٢٢٨	١٥٧	تسوية مركز الإيداع
٧٤٧	١٢٣	أخطاء وسطاء
٩٠٠	-	قضايا
١,٥٣٦	١,٦٦٧	متفرقة
٤٨٢,٠٢٤	٥٠٥,١٩٧	

١٨ . الوضع الضريبي

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام ٢٠١٦.
- تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠١٧ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لتاريخه.
- لم يتم احتساب مخصص ضريبة دخل عن نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠١٨ بسبب وجود خسائر ضريبية مدورة من سنوات سابقة.

١٩ . التعاملات مع الجهات ذات العلاقة

يلخص الجدول التالي التعاملات التي تمت مع الجهات ذات العلاقة (أعضاء هيئة المديرين والادارة التنفيذية العليا وأقاربهم):

٢٠١٧	٢٠١٨	
٢,٠٩٦,٥٣٧	٣,١٥١,٥٤٧	بنود قائمة المركز المالي
(٢٥٥)	(٢٥٥)	مدينون - عملاء الوساطة المالية وأخرى
(١٠٥,٣٥٦)	(٢٦٤,٦٥٥)	دائنون - عملاء الوساطة المالية وأخرى
١,٩٩٠,٩٢٦	٢,٨٨٦,٦٣٧	دائنون - عملاء إدارة الاستثمار
٢٠١٧	٢٠١٨	
١,٧٢٨	٥٥	بنود قائمة الدخل
٧٠,٩٠٠	١,٩٤٢,٦٢٥	صافي عمولات التداول
٧٢,٦٢٨	١,٩٤٢,٦٨٠	عمولات إدارة الاستثمار

بلغت رواتب ومكافآت الادارة التنفيذية العليا (٧٢,٦٠٠) دينار و (٧٢,٦٠٠) دينار للسنتين المنتهيتين في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ و ٢٠١٧ على التوالي.

٢٠ . التزامات محتملة

يوجد على الشركة كما بتاريخ القوائم المالية التزامات محتمل أن تطرأ مقابل كفالات بيانها كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
٩٠٠,٠٠٠	٩٠٠,٠٠٠	كفالة بنكية لصالح هيئة الأوراق المالية
٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	كفالة بنكية لصالح مركز الإيداع
٩٥٠,٠٠٠	٩٥٠,٠٠٠	

٢١ . تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

يبين الجدول التالي تحليل الموجودات والمطلوبات وفقاً للفترة المتوقعة لاستردادها أو تسويتها:

المجموع	أكثر من سنة	لغاية سنة	٢٠١٨
			الموجودات
٣٠٢,٠٦٤	-	٣٠٢,٠٦٤	النقد وما في حكمه
٤٨٤,٥٨١	-	٤٨٤,٥٨١	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٣,٨٤٥,٥٠٨	-	٣,٨٤٥,٥٠٨	نم مدينة
١,٢٩٥,٨٨٦	-	١,٢٩٥,٨٨٦	أرصدة مدينة أخرى
٨٥٩,٨٦٣	٨٥٩,٨٦٣	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
١,١٢٠,٦٠٩	١,١٢٠,٦٠٩	-	ممتلكات ومعدات
٢	٢	-	موجودات غير ملموسة
٧,٩٠٨,٥١٣	١,٩٨٠,٤٧٤	٥,٩٢٨,٠٣٩	مجموع الموجودات
			المطلوبات
٣,٠٣٥,٩٥٣	٢,٠٦٧,٨١٣	٩٦٨,١٤٠	تسهيلات إئتمانية وتمويل على الهامش
٧٨٤,٦٤٨	٤٤٣,٠٤٢	٣٤١,٦٠٦	نم عملاء إدارة الاستثمار
٣١١,٣٧٤	-	٣١١,٣٧٤	نم دائنة
٣٥٠,٣١٩	-	٣٥٠,٣١٩	جاري الشركاء
٢٣,٨٦١	-	٢٣,٨٦١	أرصدة دائنة أخرى
٤,٥٠٦,١٥٥	٢,٥١٠,٨٥٥	١,٩٩٥,٣٠٠	مجموع المطلوبات
			٢٠١٧
			الموجودات
٢٠٣,٣٣٠	-	٢٠٣,٣٣٠	النقد وما في حكمه
٤٧٠,٥٠١	-	٤٧٠,٥٠١	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٥,٠٦٢,٨٣٥	-	٥,٠٦٢,٨٣٥	نم مدينة
٢١٦,٨٦١	-	٢١٦,٨٦١	أرصدة مدينة أخرى
٨٩٨,٤٦٠	٨٩٨,٤٦٠	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
١,١١٦,١٣٩	١,١١٦,١٣٩	-	ممتلكات ومعدات
٢	٢	-	موجودات غير ملموسة
٧,٩٦٨,١٢٨	٢,٠١٤,٦٠١	٥,٩٥٣,٥٢٧	مجموع الموجودات
			المطلوبات
٣,١١١,٨٣٧	٢,١٥٧,٤٥٧	٩٥٤,٣٨٠	تسهيلات إئتمانية وتمويل على الهامش
٥٤٩,٩٤١	٤٩٩,٩٤١	٥٠,٠٠٠	نم عملاء إدارة الاستثمار
٢١٩,٤٧٢	-	٢١٩,٤٧٢	نم دائنة
٥٩٧,٨٦٨	-	٥٩٧,٨٦٨	جاري الشركاء
٨,٨٧٠	-	٨,٨٧٠	أرصدة دائنة أخرى
٤,٤٨٧,٩٨٨	٢,٦٥٧,٣٩٨	١,٨٣٠,٥٩٠	مجموع المطلوبات

٢٢ . القيمة العادلة للأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتضمن الموجودات المالية النقد وما في حكمه والذمم المدينة والأوراق المالية. وتتضمن المطلوبات المالية التسهيلات الإئتمانية والتمويل على الهامش والذمم الدائنة وجاري الشركاء. إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية حيث أن معظم الأدوات المالية إما قصيرة الأجل بطبيعتها أو يتم إعادة تسعيرها باستمرار.

تستخدم الشركة الترتيب التالي لغايات تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية:

المستوى الأول: الأسعار السوقية المعلنة في الأسواق النشطة لنفس الأدوات المالية.

المستوى الثاني: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات تؤثر على القيمة العادلة ويمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر في السوق.

المستوى الثالث: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات تؤثر على القيمة العادلة ولكن لا يمكن ملاحظتها في السوق.

				٢٠١٨
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	
٤٨٤,٥٨١	-	-	٤٨٤,٥٨١	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٨٥٩,٨٦٣	-	٨٩,٢٢٠	٧٧٠,٦٤٣	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
١,٣٤٤,٤٤٤	-	٨٩,٢٢٠	١,٢٥٥,٢٢٤	
				٢٠١٧
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	
٤٧٠,٥٠١	-	-	٤٧٠,٥٠١	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٨٩٨,٤٦٠	-	٩٨,٤٩٩	٧٩٩,٩٦١	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
١,٣٦٨,٩٦١	-	٩٨,٤٩٩	١,٢٧٠,٤٦٢	

٢٣ . إدارة المخاطر المالية

تتعرض الشركة نتيجة استخدامها للأدوات المالية للمخاطر التالية:

مخاطر الائتمان

تقوم الشركة بتنفيذ بعض العمليات المالية لصالح العملاء والتي قد تعرض الشركة لخسارة إذا لم يتم العميل بالإيفاء بالتزاماته ولم تكن الضمانات المقدمة من العميل كافية لتسديد الخسائر بالكامل. ومن أجل تقليل هذه المخاطر تقوم الشركة بمراقبة حسابات العملاء وفي حال انخفاض قيمة الضمانات عن الحدود المقررة يقوم العميل بإيداع ضمانات إضافية أو تقوم إدارة الشركة ببيع أو تخفيض المركز الخاص بالعميل.

تقوم الشركة بمنح تسهيلات لعملاء التعامل على الهامش والتي تعرض الشركة لخسارة في حال عدم قيام العميل بالإيفاء بالتزاماته ولم تكن الضمانات المقدمة من العميل كافية لتسديد الخسائر بالكامل. ومن أجل تقليل هذه المخاطر تقوم الشركة بمراقبة حسابات التعامل بالهامش وفي حال انخفاض قيمة الضمانات عن الحدود المقررة فإنه يطلب من العميل إيداع ضمانات إضافية أو قيام إدارة الشركة ببيع أو تخفيض المركز الخاص بالعميل.

وتتبع الشركة سياسة التحوط المالي لكل من الموجودات والمطلوبات المالية كلما دعت الحاجة إلى ذلك، وهو التحوط المتعلق بمخاطر مستقبلية متوقعة.

يشكل رصيد أكبر عميل ما مجموعه (١,٩٦٨,٩١٧) دينار من إجمالي رصيد الذمم المدينة كما في نهاية عام ٢٠١٨ مقابل (٢,٠٢٥,٦٣٧) دينار كما في نهاية عام ٢٠١٧.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على توفير التمويل اللازم لتأدية التزاماتها في تواريخ استحقاقها ولتجنب هذه المخاطر تقوم الشركة بتتويج مصادر التمويل وإدارة الموجودات والمطلوبات وموانمة آجالها والاحتفاظ برصيد كاف من النقد وما في حكمه والأوراق المالية القابلة للتداول.

ويُلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات (غير المخصوصة) على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية كما بتاريخ القوائم المالية:

المجموع	أكثر من سنة	أقل من سنة	٢٠١٨
٣,٠٣٥,٩٥٣	٢,٠٦٧,٨١٣	٩٦٨,١٤٠	تسهيلات إئتمانية وتمويل على الهامش
٧٨٤,٦٤٨	٤٤٣,٠٤٢	٣٤١,٦٠٦	ذمم عملاء إدارة الاستثمار
٣١١,٣٧٤	-	٣١١,٣٧٤	ذمم دائنة
٣٥٠,٣١٩	-	٣٥٠,٣١٩	جاري الشركاء
٢٣,٨٦١	-	٢٣,٨٦١	أرصدة دائنة أخرى
<u>٤,٥٠٦,١٥٥</u>	<u>٢,٥١٠,٨٥٥</u>	<u>١,٩٩٥,٣٠٠</u>	
المجموع	أكثر من سنة	أقل من سنة	٢٠١٧
٣,١١١,٨٣٧	٢,١٥٧,٤٥٧	٩٥٤,٣٨٠	تسهيلات إئتمانية وتمويل على الهامش
٥٤٩,٩٤١	٤٩٩,٩٤١	٥٠,٠٠٠	ذمم عملاء إدارة الاستثمار
٢١٩,٤٧٢	-	٢١٩,٤٧٢	ذمم دائنة
٥٩٧,٨٦٨	-	٥٩٧,٨٦٨	جاري الشركاء
٨,٨٧٠	-	٨,٨٧٠	أرصدة دائنة أخرى
<u>٤,٤٨٧,٩٨٨</u>	<u>٢,٦٥٧,٣٩٨</u>	<u>١,٨٣٠,٥٩٠</u>	

مخاطر أسعار الفائدة

تنتج مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على ربح الشركة أو القيمة العادلة للأدوات المالية. وحيث أن معظم الأدوات المالية تحمل سعر فائدة ثابت وتظهر بالكلفة المطفأة، فإن حساسية أرباح الشركة وحقوق الملكية للتغير في أسعار الفائدة يعتبر غير جوهري.

مخاطر أسعار العملات الأجنبية

تتمثل مخاطر العملات في الخطر من تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب تقلبات أسعار العملات الأجنبية. حيث إن معظم تعاملات الشركة هي بالدينار الأردني والدولار الأمريكي وحيث أن سعر صرف الدينار مربوط بسعر ثابت مع الدولار الأمريكي، فإن الأرصدة في الدولار الأمريكي لا تمثل مخاطر هامة لتقلبات العملات الأجنبية وإن حساسية أرباح الشركة وحقوق الملكية للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية يعتبر غير جوهري.

مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم. تعمل الشركة على إدارة هذه المخاطر عن طريق تنويع الاستثمارات في عدة مناطق جغرافية وقطاعات اقتصادية. وبافتراض تغير أسعار الأسهم المدرجة بمعدل ١٠% فإن ذلك سوف يؤدي إلى تخفيض / زيادة الدخل الشامل للشركة بقيمة (١٢٥,٥٢٢) دينار لعام ٢٠١٨ (مقابل ١٢٧,٠٤٦ دينار لعام ٢٠١٧).

إدارة رأس المال

. ٢٤

تقوم هيئة مديري الشركة بإدارة هيكل رأس المال بهدف الحفاظ على حقوق شركاء الشركة وضمان إستمرارية الشركة والوفاء بالتزاماتها تجاه الغير وذلك من خلال استثمار موجودات الشركة بشكل يوفر عائد مقبول لشركاء الشركة ومن خلال تحقيق التوازن الأمثل بين حقوق الملكية والديون. ويوضح الجدول التالي نسبة مجموع الديون بالنسبة لحقوق الملكية:

٢٠١٧	٢٠١٨
٣,١١١,٨٣٧	٣,٠٣٥,٩٥٣
٣,٤٨٠,١٤٠	٣,٤٠٢,٣٥٨
%٨٩	%٨٩

مجموع الديون
مجموع حقوق الملكية
نسبة المديونية إلى حقوق الملكية